

SABAH STRATEJİSİ

11 Haziran 2026

BIST100: 13.744,64 ↑ +%0,02

2 Yıllık Tahvil Faizi: %43,68 ↓ -1bp

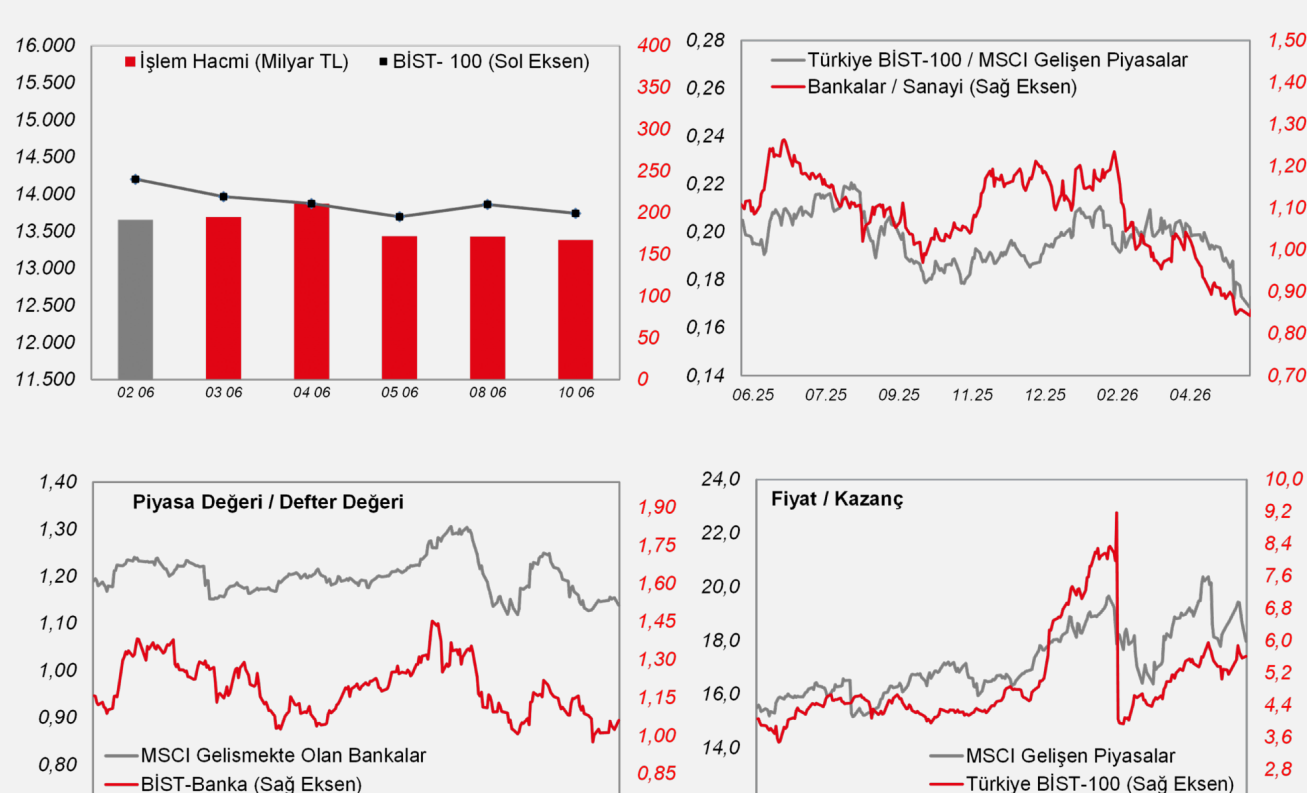
CDS (5 Yıllık): 241 ↑ +1bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Güne yatay bir görünümle başladıktan sonra dalgalı bir seyir izleyen BIST100, seans içinde %1'i aşan satışlarla karşılaşmasına rağmen, sonrasında gelen alımlarla birlikte kayıplarını telafi etti ve günü yatay bir görünümle tamamladı. Aselsan öncülüğünde Teknoloji endeksi %4,1 yükselerek pozitif ayrışırken, Bankacılık endeksinde ise %1,5 oranında değer kaybı izlendi. Günün yalnızca 34 hisse pozitif tarafa tamamladı. Yurt içinde bugün TSI 14'te açıklanacak TCMB faiz kararı öne çıkıyor. Piyasa beklentisi politika faizinin %37,0 seviyesinde sabit bırakılması yönünde. Bu yönde bir karar gelmesi durumunda Borsa İstanbul'da ilk etapta bir alım dalgası görülebilir. Küresel piyasalarda risk iştahında belirgin bir bozulma olmadıkça da BIST100 karar öncesinde artı bölgede kalmak isteyebilir. Yurtdışında ise ABD'de haftanın öne çıkan verilerinden TÜFE, beklentilere paralel olarak aylık %0,5 gerikerken, piyasanın odaklandığı çekirdek TÜFE %0,3 beklentisine karşılık %0,2 olarak gerçekleşti. Veri sonrasında Fed'in yıl içinde faizi arttıracağına yönelik beklentiler hafif azalırken, Dolar bir miktar zayıfladı. Ancak Orta Doğu'daki gelişmeler fiyatlamalar tarafında etkili olmaya devam ediyor. Daha önce anlaşmanın kısa sürede imzalanabileceğini ifade eden Trump'ın, İran'ın bölgedeki ABD üslerine yönelik saldırıları ve müzakerelerin uzaması nedeniyle baskının arttırılabileceğine işaret eden açıklamaları takip edildi. Teknoloji hisselerinde yoğunlaşan satışlarla birlikte Nasdaq günü %2 geri çekilmeyle tamamladı. Petrol fiyatları ise Orta Doğu'dan gelen haber akışına bağlı olarak %2'ye varan yükseliş kaydetti. Diğer yandan, değerli metallerdeki satış baskısı daha belirgindi. ABD kapanışının ardından bu sabah Asya genelindeki satış baskısının azaldığını izliyoruz. ABD'nin İran saldırılarını şu aşamada tamamladığına yönelik haber akışının ardından piyasalarda bir miktar toparlanma gözleniyor. ABD vadeli alıcılığı. Değerli metaller kayıplarını kısmen telafi etme çabasında. Bu ortamda BIST100'ün güne alıcılı bir görüntüyle başlamasını bekliyoruz. Bugünün ajandasına bakalımda yurt içinde TCMB kararı dışında haftalık para, banka ve menkul kıymet istatistikleri gündemde yer alacak. Avrupa'da ECB'nin faiz kararı öne çıkarken, ABD'de ÜFE ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları takip edilecek.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



Kaynak: Bloomberg

MAKROEKONOMİ

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından yayımlanan, küresel ve yurt içi ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı **Haftalık Ekonomik Veri Takvimi** ve **Ekonomik Araştırmalar Bülteni**'ne aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz.

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar Bülteni

ŞİRKET HABERLERİ

Alarko Holding (ALARK, Nötr): Şirket'in bağlı ortaklığı Alarko Enerji ile Angim Tuzla Yapı Kooperatifi arasında, İstanbul Tuzla'da bulunan 24 bin m² büyüklüğündeki taşınmazın vadeli satışına ilişkin taşınmaz satış vaadi sözleşmesi imzalanması konusunda mutabakata varıldığı açıklanmıştır.

Halk Bankası (HALKB, Pozitif): Banka'nın, ABD Adalet Bakanlığı Güney New York Bölge Savcılığı ile imzaladığı kovuşturmanın ertelenmesi anlaşması kapsamında hazırlanan uyum raporunun ilgili kurumlara zamanında teslim edildiği açıklanmıştır. Bu kapsamda Banka ile ABD Adalet Bakanlığı Güney New York Bölge Savcılığı'nın, ceza davasının düşürülmesine yönelik ortak dilekçeyi 10.06.2026 tarihinde mahkemeye sunduğu bildirilmiştir. Mahkemenin talebi onaylaması halinde, yaklaşık 9 yıldır devam eden ceza davasının sona ereceği belirtilmiştir.

Türk Hava Yolları (THYAO, Sınırlı Pozitif): Şirket mayıs ayı trafik verilerini paylaşmıştır. Buna göre, Mayıs 2025 döneminde 7,6mn olan toplam yolcu sayısı, 2026 yılının aynı döneminde %3,7 artarak 7,9mn olarak gerçekleşmiştir. Diğer taraftan yolcu doluluk oranı, Mayıs 2026 döneminde 2,9 puan artarak %84'e yükselmiştir. Aynı dönemde yurt dışı doluluk oranı %84, yurt içi doluluk oranı ise %84,4 olarak gerçekleşmiştir. Toplam Arz Edilen Koltuk Km (AKK), Mayıs 2025'te 22,6 milyar iken, 2026 yılının aynı döneminde %2,5 artışla 23,2 milyara ulaşmıştır.

Yapı Kredi (YKBNK, Nötr): SPK, Banka'nın kripto varlık saklama kuruluşu olarak faaliyet izni başvurusunu olumlu karşılamıştır.

Zorlu Enerji (ZOREN, Sınırlı Negatif): Şirketin dolaylı bağlı ortaklığı Zorlu Doğal Elektrik'in Denizli Büyükşehir Belediyesi ile imzaladığı Tekkehamam II Jeotermal Enerji Santrali sözleşmesi sona erdirmiştir. İlgili ihale nedeniyle Şirket, Belediye tarafından düzenlenecek ihalelere 1 yıl süreyle katılmaktan men edilmiştir. Karara karşı yargı yoluna başvurulması planlanmaktadır.

SEKTÖR HABERLERİ

Lastik: Rekabet Kurulu'nun lastik sektörüne yönelik yürüttüğü soruşturma kapsamında Brisa (BRISA) ve Goodyear'a (GOODY) idari para cezaları verilmiştir. Brisa'ya 1.019mn TL ceza uygulanırken, Goodyear'a ise toplam 672,3mn TL idari para cezası kesilmiştir. Cezalar fiyat davranışları ile ilgili idari eylem iddiaları ile dağıtım ağı ve iş gücü piyasasına yönelik rekabet ihlalleri gerekçesiyle uygulanmıştır. Şirketler kararlara karşı yasal haklarını kullanacaklarını açıklamış, cezaların süresinde ödenmesi halinde %25 indirimden yararlanılabileceği belirtilmiştir.

SPK Bülten: Kurul, Beta Enerji ve Teknoloji'nin halka arzına onay vermiştir. Ayrıca Kurul, Türkiye Sigorta'nın %100 ve Goodyear Lastikleri'nin %463 oranındaki bedelsiz sermaye artırımlarını da onayladığını açıklamıştır.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Lider Faktoring (LIDFA): Şirket'in %100 bağlı ortaklığı Denge Varlık Yönetim, Akbank tarafından satışa çıkarılan ve 407,7mn TL anapara büyüklüğüne sahip perakende alacak portföyü ihalesini kazanmıştır.

Rainbow Polikarbonat (RNPOL): Şirket, Yozgat Yerköy'de bulunan 59,276m² büyüklüğündeki tarla ile üzerinde kurulu 3.000 kWe GES tesisini toplam 125mn TL bedelle Fourth Faz Enerji'ye satma kararı almıştır.

Park Elektrik Üretim (PRKME): Şirket'in bağlı ortaklığı Konya İlgın ile Eti Soda arasında yürürlükte bulunan kömür satış sözleşmesinin, güncellenen şartlarla 1 Haziran 2026 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 1 yıl süreyle uzatıldığı açıklanmıştır. Sözleşme kapsamında yıllık asgari 120 bin ton kömür sevkiyatı yapılacağı, nakliye giderlerinin Eti Soda tarafından karşılanacağı ve satış fiyatının akaryakıt fiyatlarındaki değişimlere göre güncelleneceği bildirilmiştir.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	46,1324	0,03%	0,37%	1,71%	7,40%	17,72%
EURUSD	Euro Dolar	53,2402	-0,07%	-0,18%	-0,40%	5,39%	18,83%
DXY	Dolar Endeksi	1,1535	-0,07%	-0,53%	-2,10%	-1,80%	0,96%
AKTIF10Y	Gösterge Devlet Tahvili	99,95	0,04%	0,42%	2,03%	1,65%	0,86%
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	43,68%	-1 bps	23 bps	190 bps	684 bps	102 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	34,79%	0 bps	-3 bps	97 bps	583 bps	170 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	4,55%	4 bps	6 bps	14 bps	39 bps	8 bps
XU100	BIST-100	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-855 bps
XU030	BIST-30	13,744,64	0,02%	-1,58%	-9,18%	22,05%	42,29%
XBANK	BIST-Bankacılık	15,646,94	0,22%	-1,20%	-9,41%	28,01%	45,78%
XBSIN	BIST-Sinai	16,124,70	-1,50%	1,27%	-9,06%	-2,51%	17,57%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	17,691,96	-0,60%	-0,14%	-9,32%	26,25%	43,00%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	4,683	-1,33%	1,52%	-1,73%	5,70%	19,01%
DAX	Almanya Borsası	1,667	-2,62%	-6,02%	-3,30%	18,70%	38,78%
SPX	ABD Borsası	24,195	-0,97%	-2,42%	-0,64%	-1,20%	0,87%
UKX	İngiltere Borsası	7,267	-1,62%	-3,80%	-1,97%	6,16%	20,34%
NIKX	Japonya Borsası	10,255	0,27%	-0,75%	-0,14%	3,26%	15,83%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	64,179	-1,89%	-6,17%	2,82%	27,49%	67,96%
GLDGR	Gram Altın (TL)	4,072,3	-4,42%	-8,17%	-14,02%	-5,72%	22,52%
SILVR	Gümüş Ons (\$)	60,4	-4,40%	-7,84%	-12,55%	1,25%	44,24%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	63,4	-3,06%	-12,86%	-26,37%	-11,59%	73,43%
BRENTIU	Petrol (\$)	61,742	-0,60%	-4,89%	-24,53%	-29,56%	-43,86%
SIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	93,1	1,80%	-4,82%	-7,26%	54,68%	43,21%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	97,0	0,00%	-2,93%	-8,59%	-6,64%	7,64%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	637,5	0,05%	-0,39%	-0,39%	14,86%	12,83%
BCOM	Bloomber Emtia Endeksi	3,2	1,43%	-0,90%	9,45%	-13,59%	-9,85%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	131,0	0,05%	-4,46%	-7,19%	19,46%	27,50%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	71,1	-0,22%	-7,34%	-18,99%	10,63%	8,68%
		587,5	0,38%	0,04%	-5,58%	15,88%	9,92%

Kaynak: Bloomberg **Yılıbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

***lbs: Libre; 1 Kile : 0,45kg

****Bushel: Kile; 1 Kile : yaklaşık 27,2 kg

Saygılarımızla,

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksongur Yavuz gaksongur@ziraatyatirim.com.tr
Turgut Uslu tuslu@ziraatyatirim.com.tr
Aylin Koşar akosar@ziraatyatirim.com.tr
Yavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.tr
İsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr
Eray Pektaş epektas@ziraatyatirim.com.tr
İlhami Taymaz itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Ziraat Trader
sizin için
YENİLENDİ

Hemen indirin!

Google Play
App Store

Makroekonomik değerlendirme ve analizler **Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır. Borsa İstanbul'a kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633

Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu bilgilendirme Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmıştır; sadece müşterileri bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayınlanamaz.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

Müşteri İletişim Merkezi
www.ziraatyatirim.com.tr